

出國報告（類別：國際會議）

**2011 年國際保險監理官協會（IAIS）
第 18 屆年會（Annual Conference）暨
委員會議（Committee Meetings）**



服務機關：財團法人保險事業發展中心

出國人員：梁正德 執行副總經理 & 鍾孟鈴 一等專員

前往地區：南韓首爾

出國期間：2011 年 9 月 26 日至 10 月 1 日

報告日期：2011 年 12 月 15 日

摘 要

國際保險監理官協會 (International Association of Insurance Supervisors; 簡稱 IAIS) 每年召開三次委員會議 (Committee Meetings) 及一次年會 (Annual Conference), 2011 年第三次委員會及第 18 屆年會分於 2011/9/26-28 及 2011/9/29-10/1 假南韓首爾舉行, 與會人士約有世界各國約 550 名之監理官、保險業代表參加。我國代表團由行政院金融監督管理委員會保險局黃局長天牧率領台灣保險業界代表等計 17 人共與盛會。

本次會議討論之主軸為「邁向保險監理的新時代 (Toward a New Horizon for Insurance Supervision)」, 保險監理機構必須要與其他國家合作, 建立全球性網路平台, 透過相互分享監督管理措施, 在發生危機發生時, 得以順利掌控局勢與妥善處理。

我國多年來不斷積極參 IAIS 各項活動, 提出寶貴意見, 並於各種場合表達台灣舉辦年會的意願, 甚獲會員普遍認同, 而各會員對我國主辦年會之真誠與能力, 亦給予高度肯定, 因而, 榮獲大會同意由我國主辦 2013 年年會, 可謂成果豐碩。

目 錄

第一章 前言	1
第二章 國際保險監理官協會 (IAIS) 簡介	2
第三章 IAIS 第 18 屆年會摘要	8
第四章 IAIS 委員會議摘要	17
第五章 心得與建議	26
附錄 I：IAIS 第 18 屆年會議程	27
附錄 II：IAIS 委員會議議程	31
附錄 III：與會人員名單	32

第一章 前言

1994 年成立於瑞士的國際保險監理官協會 (International Association of Insurance Supervisors; 簡稱 IAIS), 為全球性的保險監理國際組織, 擁有 190 個會員 (Members) 及超過 120 個觀察員 (Observers)。該組織每年輪流由遍布全球的會員國召開一次年會 (Annual Conference)。今 (2011) 年則由南韓主辦第三次委員會及第 18 屆年會, 分於 2011/9/26-28 及 2011/9/29-10/1 假首爾市 Coex 國際會議廳舉行, 與會人士約有 550 人, 堪稱甚具規模。我國代表團由行政院金融監督管理委員會保險局黃局長天牧率領台灣保險業界代表等計 17 人共同與會。

本屆年會主題為「邁向保險監理的新時代 (Toward a New Horizon for Insurance Supervision)」, 2008 年金融危機不僅重創了全球經濟, 而且引爆了歐洲國家金融體系潛在已久的深層問題。雖然整體局勢隨著歐盟救助機制之建立, 以及中國、俄羅斯等國家大幅度認購歐洲債務之金援行為, 債務問題得以暫時性的獲得緩解。自 2010 年開始, 德國、法國和荷蘭等歐元區核心國家, 因具有製造業之優勢, 經濟漸漸穩定復甦; 而義大利、西班牙、愛爾蘭、希臘和葡萄牙等債務「纏身」的外圍國, 則繼續拖累歐洲經濟。進入 2011 年, 歐洲國家的債務問題風雲再起, 大量債務到期, 緊縮政策引起的內政鬥爭, 如葡萄牙由於國內內政的鬥爭造成財政緊縮、議案被否決, 各評級機構紛紛調降歐洲國家的銀行信用評級, 市場對於葡萄牙和西班牙等國家的償債能力抱持者高度懷疑態度。韓國金融監理委員會主席金習東 (Mr. Kim Seok-dong) 特別指出, 此次歐債危機倘長時間持續下去, 可能對所有金融商品產生重大影響, 其中包含保險商品。為了避免金融危機波及保險產業, 保險監理機構需清楚重新定義保險業專屬之系統風險, 其中將負債 (Liabilities) 風險列入考量, 並提出更有效的總體審慎監理方法。因此, 保險監理機構必須要與其他國家合作, 建立全球性網路平台, 透過相互分享監督管理措施, 在危機發生時, 得以順利掌控局勢與妥善處理。

第二章 國際保險監理官協會 (IAIS) 簡介

一、IAIS 概述

國際保險監理官協會 (International Association of Insurance Supervisors; 簡稱 IAIS) 於 1994 年在瑞士成立，為全球性的保險監理合作組織。目前有超過 140 個國家以上之保險監理機關加入，計約有 190 個會員 (Members)，並有超過 120 個專業學 (協) 會、保險業、再保險業、國際金融機構、顧問公司及其他專業人士是 IAIS 的觀察員 (Observers)。其宗旨為：

- 促進保險業之有效及全球一致性的監理制度，以發展並維持公平、安全及穩定之保險市場，方能對保戶權益有所保障；
- 並對全球金融之穩定有所貢獻。

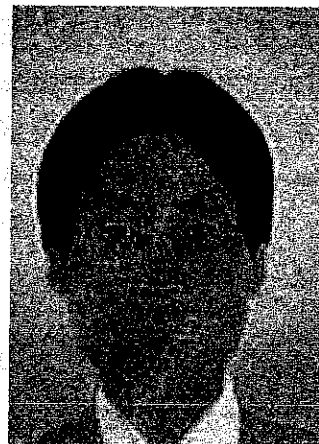
IAIS 成立初期目的為制定準則性保險監理規範，以提昇發展中國家之保險監理水準，然而隨著世界金融加速國際化，國際金融監理逐漸朝向統合化，使得如 IAIS 這類制定國際規範準則組織的角色愈來愈受重視，涉及層面也愈趨廣泛及複雜。IAIS 提供了一個研擬準則訂定及執行活動分享的討論平台，讓各國監理官有機會可以分享彼此的監理技術與經驗。由歷屆會議參與人員的增加顯示 IAIS 的成立目的及其保險監理於金融穩定之貢獻得到愈來愈多的認同，也反映出在監理標準設定及採行上提供業者及制訂政策者分享其專業知識與經驗之機會等促進國際合作之重要性。

二、IAIS 組織架構及主要成員

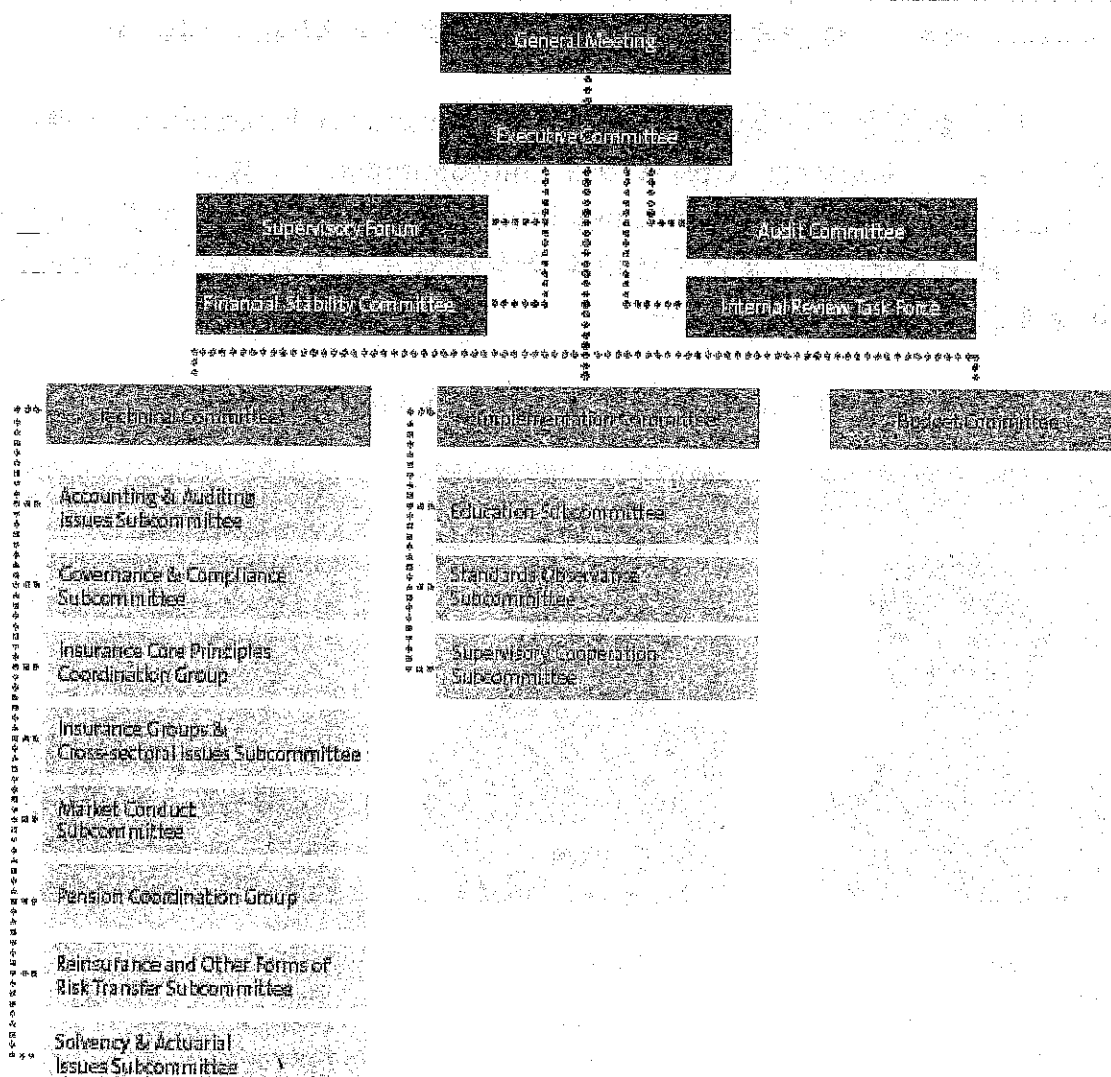
IAIS 的組織架構其最高決策組織為會員大會 (General Meeting)，每年於召開年會 (Annual Conference) 時開會，所有重要的決議，例如準則的頒佈與預算都得經過會員大會的同意。最高執行組織是行政委員會 (Executive Committee)，內有來自全世界各地區的 24 個委員，主席為來自奧地利的 Peter Braumüller，副主席為來自日本的 Yasuhiro Hayasaki。



Peter Braumüller
Austria
Financial Market Authority
Chair



Yasuhiro Hayasaki
Japan
Financial Services Agency
Vice-Chair
Replaced Tatsuo Yamasaki,
Japan, Financial Services
Agency, Oct. 2010



行政委員會下設有技術委員會 (Technical Committee)、執行委員會 (Implementation Committee) 及預算委員會 (Budget committee) 等三個委員會。委員會下各設有工作小組 (Subcommittee, Work Group, etc.)，分別負責相關準則的擬定。此外，審計委員會、金融穩定委員會、內部檢視專門小組及監理論壇亦直接隸屬於行政委員會之下。IAIS 的組織結構如上圖。

技術委員會下設有會計及審計小組 (Accounting & Auditing Issues Subcommittee)、管理及遵循小組 (Governance & Compliance Subcommittee)、新核心準則協調小組 (Insurance Core Principles Coordination Group)、保險集團及跨部門小組 (Insurance Groups & Cross-sectoral Issues Subcommittee)、市場行為小組 (Market Conduct Subcommittee)、退休金協調小組 (Pension Coordination Group)、再保及其他風險移轉小組 (Reinsurance and Other Forms of Risk Transfer Subcommittee)、清償能力及精算小組 (Solvency & Actuarial Issues Subcommittee)，技術委員會的主席為來自瑞士的 Monica Mächler。

執行委員會下設有教育訓練小組 (Education Subcommittee)、準則遵循小組 (Standards Observance Subcommittee)、監理合作小組 (Supervisory Cooperation Subcommittee)，執行委員會的主席為來自瑞士的 J. Hari Narayan。其中，我國金管會保險局黃天牧局長亦為技術委員會及執行委員會的委員之一。

預算委員會的主席則由來自盧森堡的 Victor Rod 擔任。



Monica Mächler
Switzerland
Swiss Financial Market
Supervisory Authority
Chair of Technical
Committee



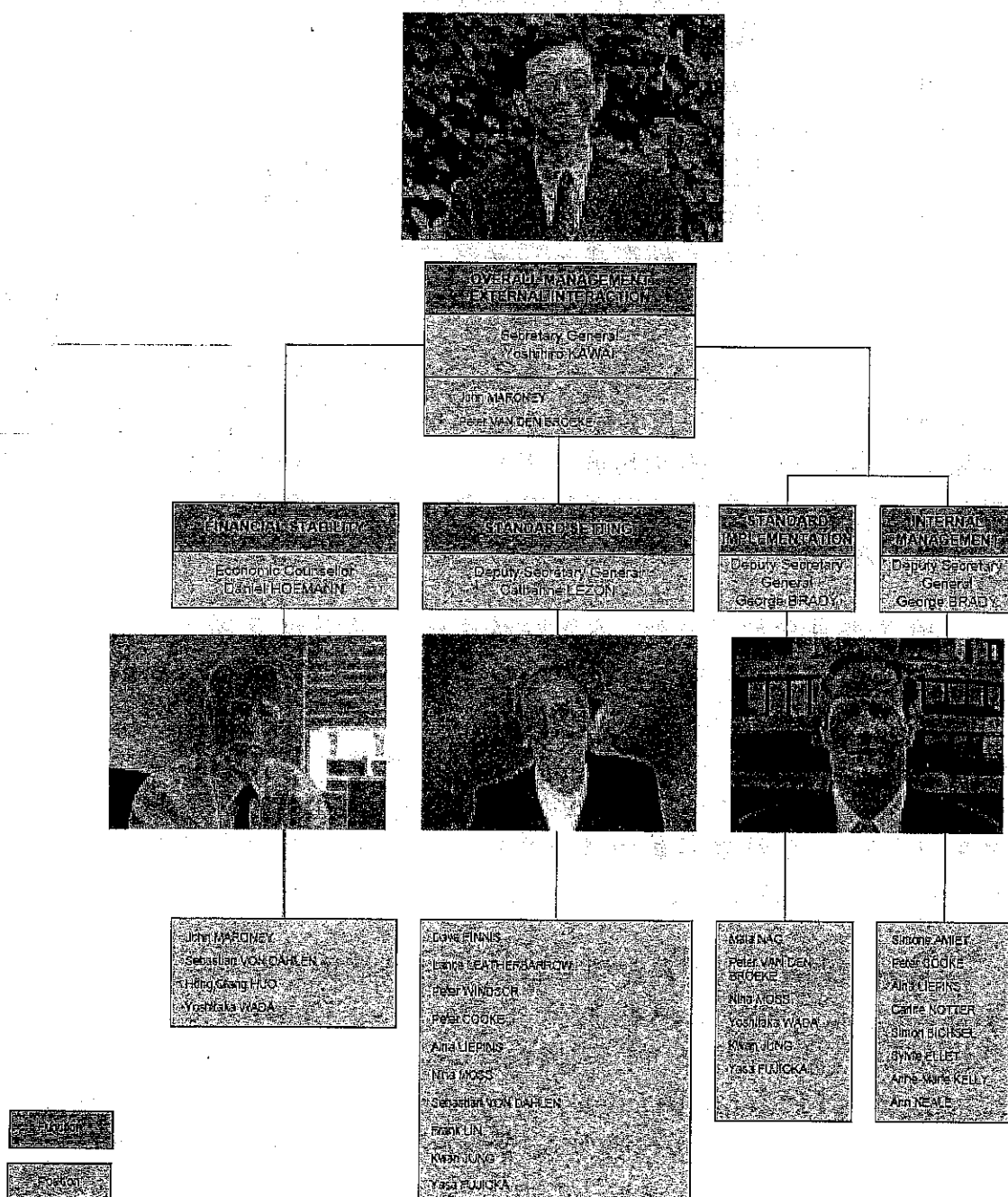
J. Hari Narayan
India
Insurance Regulatory and
Development Authority
Chair of Implementation
Committee



Victor Rod*
Luxembourg
Commissariat aux
Assurances
Chair of Budget Committee

三、IAIS 秘書處簡介

IAIS 的各項活動主要由秘書處主辦，秘書處設址於巴賽爾的國際清算銀行（Bank for International Settlements；簡稱 BIS），秘書長由來自日本的 Yoshihiro Kawai 擔任，統籌秘書處的相關事務。副秘書長分別為來自法國的 Catherine Lezon 及來自美國的 George Brandy，Catherine 主要支援準則擬定，而 George 主要支援準則執行及內部管理，來自瑞士的 Daniel Hofmann 則支援金融穩定之相關議題。在三位領導人之下分別管理來自不同國家支援之準則行政管理員（Principal Administrators；簡稱 PA）。



四、IAIS 相關運作及活動

IAIS 為全球保險業陸續擬訂相關監理標準 (Standard)、監理準則 (Principle) 及監理手冊 (Guidance Paper) 等細部監理規範。IAIS 的運作採「由下而上」(bottom-up) 的方式，研究議題交由工作小組的成員負責研議，工作小組擬出草案後會發送給 IAIS 其他會員、觀察員及其他相關組織或專家審閱，並在一定時間內回覆意見給工作小組修正，草案定稿後會呈送所屬委員會討論，委員會通過後再送行政委員會審議，最後再送交會員大會通過才能算定案。

IAIS 之內部運作除了各工作小組不定期召集小組成員對各項議題進行討論並擬訂草案外，主要還是透過每年舉辦三次的委員會會議 (Committee Meetings) 及每年舉辦一次的年會 (Annual Conference) 來進行。此時包括行政委員會及所屬各委員會及工作小組等成員均將匯聚一堂，分別進行會議，針對擬訂之草案及相關議題進行討論，工作小組或委員會中如有決議事項則會送至行政委員會進行審議，行政委員會討論議案後，視需要呈報年度會員大會通過，其決策過程可說是架構分明。

年會為 IAIS 之年度會員大會，係提供世界各國保險監理官面對面經驗交流及交換意見之重要場合，也是 IAIS 發表各項準則及研究成果的場合，參加年會可藉此拓展國際視野，作為保險監理之規劃參考，因此 IAIS 會議愈來愈受到國際的重視，有愈來愈多國家派員參加年會，與會人數亦有愈來愈增加的趨勢。

除了委員會的努力外，各國觀察員也在 IAIS 的各項工作中扮演重要的角色。多數觀察員對 IAIS 各項工作有極高的興趣，且對各草案所提出的意見，往往高出預期，並相當支持對 IAIS 發展國際準則的工作，不但樂於提供意見，也經常在各個附屬委員會中做簡報。除了提出意見與做簡報外，觀察員也可在年會的 Dialogue Group 中與 IAIS 有正式的對話管道。各國觀察員的積極參與，不但可以使訂出的準則更加完備，也因事先考慮業界的意見，而使準則未來的執行或運用更加順暢。

IAIS 持續與其他重要國際性的金融機構保有密切互動，例如，IAIS、「巴塞爾銀行監理委員會」(The Basel Committee on Banking Supervision; 簡稱 BCBS) 及「國際證券管理機構組織」(The International Organization of Securities Commissioners; 簡稱 IOSCO) 均為「金融集團聯合論壇」(the Joint Forum on Financial Conglomerates; 簡稱 Joint Forum) 的創始委員會。Joint Forum 主要是從事同時影響保險業、銀行

業，以及證券業之因素的研究。此外，IAIS 亦積極參與財務穩定委員會（Financial Stability Board；簡稱 FSB）及國際會計準則委員會（International Accounting Standards Board；簡稱 IASB）的相關運作。因此，IAIS 在國際上已扮演了促進全球金融穩定的重要角色之一。

第三章 IAIS 第 18 屆年會摘要

一、在一個不斷發展的監理和企業環境下之共同架構 (ComFrame in an Evolving Regulatory and Corporate Environment)

本議程討論共同架構之重點如下：

- 因應保險業全球化趨勢與從全球金融危機中吸取經驗，IAIS 開始建立跨境保險集團監理之共同架構，促進各國監理單位管理上縮短差距與更密切的合作。共同架構本質為一種經營集團範圍內的跨境保險集團監理方法，使監督單位更有效管理與更能反應保險業者實際經營狀況。
- 共同架構在 ICP 之原則下，建構一個可供各國監理機構有效執行之依據。本次會議中有許多會員建議共同架構需訂定清楚目標的里程碑，以循序漸進方式執行，且須集合各個市場的智慧與經驗。當會員瞭解共同架構質化與量化的標準後，一致認為共同架構應是共同風險辨認，而不是強調資本的安全。
- IAIS 對於此專案之制定及功能性寄予厚望，但有會員表示，它也必須反映各個國家、區域和文化特色，且並非所有的國家都在相同之監理階段。雖然本次會議中部分會員對於共同架構之期待感到困惑，但本次會議中已經完成確認共同架構概念草案。

二、宏觀審慎監理：目前採用與未來運用 (Macroprudential Surveillance: Current Uses and Future Applications)

金融危機突顯出總體審慎監理的重要性，以金融監理單位而言，總體審慎監理是一種可以協助他們更好的維護金融體系穩定的方法。監理單位需要有完整數據與資料進行分析，以利於監督保險公司。本議程重點如下：

- 宏觀審慎監理傳統上和銀行及其活動有關，金融危機擴大其適用範圍至其他如保險等相關領域。
- 不同利害關係人例如 G20、IMF、IAIS、World Bank 等都有類似規範，因此需要提升彼此之溝通及合作，以確保一個國際適用且一致的宏觀審慎監管 (macroprudential oversight) 及避免浪費資源。
- 宏觀審慎監理架構：整體涵蓋保險業主要業務，內容包含總體經

濟、社會安全、保險涵蓋率、財務穩健及永續發展。而不是像銀行業一樣，其總體危機監視之核心在系統性風險之監控。

- 微觀審慎監理架構 (microprudential surveillance)：個別保險業者之財務健全及客戶保障。
- 保險界缺乏一個監理架構是一個越來越令人擔憂的事情。歐洲區域性之結構可以作為參考，它將總體危機監視分成總體危機監督、總體/個體介面、個體危機監督三大層面，分別由歐洲系統風險委員會 (European Systemic Risk Board)、歐洲保險和職業養老金管理局 (European Insurance and Occupational Pension Authority) 及各國之監理機構。
- 雖然總體危機監視對銀行界及保險界都重要，他們因為角色不同而需要不同的方法來管理。
- 同樣重要的是去瞭解銀行業及保險業所面對風險的不同，保險業的核保風險多不受經濟循環影響，但銀行的風險卻和經濟循環有高度相關。造成銀行業者及保險業者面對壓力的時間點及區域性有本質上地不同。
- 以日本為例，日本所經歷的低利率及低股票投資報酬率造成少數保險業者破產但是系統性風險卻沒有發生。這是因為保險業者有其他利源、保守的評價及長期的管理模式。
- 以經濟評價為基礎的規則，例如 IFRS 第二階段及 Solvency II 對長年期商品會引入顯著之波動，因此其實施會造成保險業者不再在資本市場扮演其長期投資者的角色。這會對消費者不利，因為不是所有消費者都需要投資型商品。

三、創新與保險：產品與風險管理 (Innovation and Insurance: Products and Risk Management)

本議程討論影響新產品開發與風險管理實務之保險商品創新關鍵領域。與談者提出對於保險新商品之未來發展的簡要說明，例如增加運用有保證與結構債之產品。再保險業用來配置資金之新財務結構，以及經濟資本模型之最新發展，包括為符合法令規定進行集團產品模型設計所面臨之挑戰。本議程討論影響未來新產品發展趨勢之重要因素如下：

- 人口結構之變動為產品創新之重要關鍵。
- 消費者保額與儲蓄間之差異情況，將需產業與政府給予創新回應。
- 全球對風險之理解增加與加強量化分析的結果，將會導致對保險需求的增加。

- 內部模型 (Internal Models) 將會成為更廣泛運用之風險管理工具。
- 技術創新將改善風險管理與產品創新，惟仍存在風險。
- 非傳統型再保險商品將更為廣泛流通。
- 歐洲與美國之法規創新，將影響競爭環境。
- 內部模型運用情況之增加，將挑戰集團與法人個體間之法規規範差異。

四、市場行為：消費者保護之監理實務與挑戰 (Market Conduct: Supervisory Practices and Challenges for Protecting Consumers)

雖然對金融市場進行監督，最終期望的結果是公平地對待客戶，這可能須透過多種方法才能實現。本議程重點如下：

- 依據 IAIS 之解釋，所謂市場行為 (Market Conduct) 係指處理銷售及經手保險商品及服務暨提供資訊給現在的及潛在的保戶及受益人。其重點在如何監理以及消費者之保戶措施。
- Ms. Annie Choi 以「香港處理消費者信心危機之經驗」為題分享：
 1. 立即處理案例：2008 年金融危機 AIG 議題。AIG 設於香港之子公司 AIA，管理亞洲 14 個地區之營運。於 2008/09/16 陳報 AIG 問題後，保單解約率有上升趨勢；監理單位於翌日即介入 AIA 日常之財務業務活動，並每日與 AIA 集會。此外，並密切與 AIG、美國財政部及其他涉案地區之監理官聯繫。數日後保單解約率即開始下降。
 2. 短至中期監理機關之回應：加強投資連結型商品銷售之消費者保護。自 2009 年底起，針對弱勢團體加強財務需求分析、風險概況問卷及銷售後電話錄音電話覆證。加強連結型商品銷售中介人之考試及訓練等。
 3. 長期策略有二：一、建立消費者保護基金、二、獨立的保險主管機關。消費者保護基金分為壽險與產險二個不同的計畫方案，主要聚焦在個別的保戶上。擬議中的補償標準為：最初 HKD100,000 部分 100% 補償，加上索賠餘額之 80%，每張保單(壽險)或每一賠案(產險)最高以 HKD1,000,000 為限。經費來源採漸進式籌資方式，向保險公司課徵 0.07%，預計於 2013 年完成。至於獨立的保險主管機關方面，主要是採法人團體組織，而非政府部門，俾迅速反應新的監理挑戰及危機情況，以提升消費者之信心，預計於 2013 年至 2014 年完成。
- 以加拿大之保險業為例，監理分二個層次：聯邦層次及省級地域層次。前者之監理機關為金融機構監督辦公室 (OFSI—Office of the Superintendent of Financial Institutions)；後者則有 13 個監理官 (Regulators)。另外有一由保險監理官及 OFSI 組成的加拿大保險

監理官諮詢委員會 (CCIR – Canadian Council of Insurance Regulators)。CCIR 主要功能有二：1. 加速及促進加拿大保險監理官系統對公眾權益有效率的且有效的服務；2. 針對共通的監理議題共同提出解決方案。至於魁北克地區則針對所有金融業者，包括保險、證券非銀行存提機構及金融商品之銷售與服務，另行成立一整合性之監理單位 – Autorite des marches financiers (AMF)。AMF 針對市場行為之指導原則包含 2 大部分：第一部分為適用於所有金融業之一般規範；第二部分則針對個別商品或個別行業建立特殊規範。此特殊規範涵蓋下列 7 大關鍵原則：1. 董事會及高級主管之權利及義務；2. 激勵型管理架構；3. 商品設計及行銷；4. 給消費者之資訊；5. 商品廣告；6. 投訴調查及爭端處置；7. 個人資料保護。CCIR 目前則正針對保戶商品揭露之改善措施進行草擬一般性之市場行為監理規範，並持續在進行中。

五、跨部門的金融穩定與系統風險 (Cross-sectoral Debate on Financial Stability and Systemic Risk)

本單元討論歐洲與美國最近新監理框架發展，及為金融穩定目標而改變監理之方式會產生何種影響。此外，本單元指出「業務規模較大、業務複雜程度較高、一旦發生風險事件將給地區或全球金融體系帶來衝擊之系統性重要金融機構(Systemically Important Financial Institutions, SIFIs)」的監理方法，並從銀行與保險之不同觀點，建議可採行之監理框架工作。

六、新保險核心原則之意涵與實行 (The New ICPs – Implications and Implementation)

IAIS 於 2003 年 10 月發布之保險核心準則 (Insurance Core Principle, 簡稱 ICP) 揭示了有關保險設立、清償能力及資訊揭露等基本重要監理原則，根據 ICP 揭示原則，陸續擬訂出許多監理標準 (Standards)、監理準則 (Principles) 及監理指導文件 (Guidance Papers) 等細部監理規範。IAIS 執行委員會已於本年 2 月 16-17 日在巴賽爾 (Basel) 討論修訂 ICP 原則，並預計將在本次年會中通過。新 ICPs 包含以下五大議題：

■ 清償能力架構 (Solvency Framework)

- ICP 14：資產負債評價 (Valuation for Solvency Purpose)、
- ICP 15：以清償能力為目的之投資 (Investment for Solvency Purpose)、

- ICP 16：以清償能力為目的之企業風險管理（Enterprise Risk Management for Solvency Purposes）、
- ICP 17：以清償能力為目的之資本適足（Capital Adequacy for Solvency）。

■ 資產負債評價（Valuation）

ICP 14 資產負債評價（Valuation）為監理官對保險公司清償能力評估之資產負債評價法的國際準則。

■ 市場管理（Market Conduct）

此項包含 ICP 18 保險中介人員（intermediaries）及 ICP19 業務行為（Conduct of Business）準則內容。

■ 公司治理（Corporate Governance）

- ICP 5：監理官應要求保險公司的董事會成員、高階主管、控制職能的重要人員（Key Persons in Control Functions）及主要股東應符合並維持適格以履行其職務，如應於相關法令規範其適格標準及學識經驗等要求。

- ICP 7：監理機關必須要求保險公司制定和施行公司治理架構，期能穩健和審慎管理與監督保險公司業務經營，並能充分地辨識和保護保戶利益。

- ICP 8：監理機關必須要求保險公司建立有效的風險管理和內部控制制度並做為公司整體治理架構的一部分，包括有效的風險管理、法令遵循、精算和內部稽核。

■ 跨境集團監理（Group-wide Supervision）

就集團監理之重要性、ICP23 對集團監理之內容、監理合作及資訊交換、跨境保險集團監理、及金融集團監理之原則，摘要說明如下：

● 集團監理之重要性

隨著金融市場發展日趨國際化，市場上已存在許多保險集團，早期監理機關僅對個別公司監理似顯不足，其後金融商品不斷創新、結構型商品之槓桿程度擴大，金融集團結構日益複雜化，導致金融海嘯發生，各國開始正視集團監理及跨境監理之重要性。

● ICP 23 集團監理（Group-wide supervision）

包括集團範圍（Scope of Group）及集團監理法規要求（Group-wide Regulatory Requirements）等 2 大標準。

● 監理合作及資訊交換

跨境集團之監理因涉及不同國家之管轄權及法規規範，為因應跨境集團監理之必要，新 ICPs 就監理合作及資訊的交換部分，有以下的規範。

- * ICP 3：監理機關應在遵守保密義務前提下，與其他監理機關交換資訊，
- * ICP 25：監理機關應與其他合作機關嚴守保密義務，包括其他領域之監理官、央行或部門，
- * ICP 26：指出當跨國危機中牽涉特定保險業者，監理官應與其他相關監理官或主管機關合作、協調以有效管理。

● 跨境保險集團之處置

所謂的處置，是指保險業或跨境保險集團產生危害其繼續經營能力的重大問題時，由監理機構採取清算 (Winding-up)、停業清理 (Run-Off)，及資產轉移 (Portfolio transfer) 等相關行動。處置如涉及跨境集團，將會面臨許多實務上的挑戰，例如各國適用之監理法規不同、牽涉超過一國監理官的職責、集團架構過於複雜、無法和他國監理機構訊息交換等。

七、近期之天然災害對保險業之影響-特別是日本大地震 (Response of the Insurance Sector to the Recent Natural Disasters-in Particular the Japanese Earthquake)

主題內容是由討論最近發生天然災害對保險業之影響，以及保險業面臨挑戰之因應措施。本議程重點如下：

■ 天然災害對產物保險業之影響

	日期	事件	保險損失 (US 百萬)
1	2005/8/25	卡翠那 (Katrina) 颶風	72,302
2	2011/3/11	日本東北大地震	36,000
3	1992/8/23	安德魯 (Andrew) 颶風	24,870
4	2001/9/11	911 恐怖攻擊(紐約世貿中心)	23,131
5	1994/1/17	北嶺 (Northridge) 地震	20,601
6	2008/9/6	艾克 (Ike) 颶風	20,483

	日期	事件	保險損失 (US 百萬)
7	2004/9/2	伊凡 (Ivan) 颶風	14,876
8	2005/10/19	威爾瑪 (Wilma) 颶風	14,028
9	2005/9/20	瑞塔 (Rita) 颶風	11,266
10	2004/8/11	查理 (Charley) 颶風	9,295
11	1991/9/27	日本颱風 (No.19)	9,041
12	2010/2/27	智利地震	8,000
13	2010/9/4	紐西蘭地震	4,453
14	1995/1/17	阪神大地震	3,538

■ 日本地震保險制度

- 住宅地震保險制度：住宅地震保險的承保範圍為因地震、火山爆發或由其引發的海嘯等，直接或間接造成火災、壞損、埋沒、沖毀，而使保險標的（有投保之建築物、家財）受損程度達全損、半損、部分毀損時，給付保險金。
- 商業地震保險：日本地震保險，承保對象分為住宅和企業兩類，企業地震險其經營方式和一般商業保險相同，純以民營方式經營。
- 核能保險制度：日本核電站保險主要由日本原子能保險組織（Japanese nuclear insurance pool, JAEIP）與政府補償機制（Governmental Compensation Scheme）共同承擔，理賠金額日幣 1,200 億元以下由商業保險公司組成共保組織與政府補償機制共同承擔底層核能風險。

■ 日本保險業於地震後因應措施

- 日本損害保險協會
 1. 以日本損害保險協會會長為總指揮，成立地震保險中央指揮中心，並在仙台設立地震保險地區總部。
 2. 溝通協調會員公司與快速理賠：
 - (1) 使用空照圖，以整個區域之建築物於地震發生前後差異進行比對，作為理賠之依據。

(2) 協調金融服務機構和財政部對於建築物損壞識別之分類標準。

3. 援助產險會員公司之損失評估與理賠作業之程序。
4. 成立客戶理賠諮詢與查詢服務辦公室。
5. 主動與可能會損失被保險建築物之保戶聯繫，並主動聯繫未申請理賠之保戶。

● 會員公司

以東京海上日動公司為例，執行長為首，設立災害管理工作總部，主要工作事項如下：

1. 確認所有員工與代理人的安全。
2. 在兩個月內完成大部分的理賠查勘報告。
3. 向災區派遣大量人員與物資。
4. 成立異地備援辦公室。

■ 地震對日本產物保險公司之影響有限

本次日本發生規模 9.0 的世紀大地震，根據日本損害保險協會統計，理賠申請件數 798,687 件，目前已結案件數 781,415 件，已處理理賠案件之比例達百分之 97.8%，其中符合理賠標準有 685,431 件，合計理賠金額約日幣 1 兆 1,452 億元。

■ 地震以外的挑戰

- 提供社會大眾保險商品與服務，以維持穩定生活，並提高公共危險意識。
- 更進一步加強企業風險管理結構，以強化管理基礎。
- 改善 BCP (Business Continuity Plan) 緊急狀態下之營運持續計畫，使得產物保險公司即使遭逢突然或嚴重巨大災難時，仍可以正常營運，以確保保戶及員工的相關權益不致受到影響。
- 提供損害防阻之專業技術給社會大眾，讓社會大眾能有正確資訊，提昇企業之損害防阻能力，進而降低損失之發生。

八、開發中市場保險監理之方法：保險業務推廣之機會與挑戰 (A Proportionate Approach to Insurance Regulation in Developing Markets: Opportunities and Threats for Promoting Access to Insurance)

在許多發展中的國家，推廣保險是受限制的。保險機制係扮演支

持社會經濟發展與消除貧窮之重要功能，更重要的是，保險監理當局與政策決定者，落實監理政策，是促進或阻礙保險市場的發展。雖然IAIS新版ICPs包含保險市場的監督和管理之普遍適用原則，本議程將會研究ICPs標準應該如何適當應用在推廣保險上。本議程重點如下：

■ 秘魯之微型保險法規

- 第一條微型保險法規制訂於 2007 年，是為了推廣適當的消費者保護架構以及保險產品接觸。
- 微型保險被定義為一種大規模、便宜、低投保率的保險。
- 法規實施於任何投保率低於 USD 3,300 或每月保費低於 USD 3,3 之保險。
- 彈性法規以降低成本：
 - * 透過不同分佈管道進行行銷
 - * 對團體政策之最低要求（證書認證）
 - * 簡單承保範圍，最少排除事項，投保人或受保財物過去未經評估
 - * 不允許扣除條款與共付費用
 - * 10 天內完成給付

■ ICP 19 項商業行為準則

- 溝通必須有效，通常以當地語言為主，且內容須以互信為基礎。為確保有效溝通，特定形式與內容有可能具有相當高的差異性。
- 五項最低基本要求。消費者應：
 1. 知道他們有保險產品
 2. 瞭解保險人之身分
 3. 瞭解取得產品服務之方式
 4. 知道保險服務何時終止
 5. 瞭解產品相關之成本與責任
- 監理者不應該僅對問題有所反應，而是應主動積極對待較脆弱的客戶群。

第四章 IAIS 委員會議摘要

一、教育工作小組 (Education Subcommittee)

本次主要議題為討論 IAIS 教育之策略 (education strategy)，主席認為 IAIS 主要任務係透過會員間的討論與合作，制定監理指引 (guidance)，而非教育機構，故教育訓練應係各會員應盡的責任，本工作小組之角色係協助會員落實執行保險核心原則 (ICP)。未來將與準則遵行工作小組 (standards observance subcommittee) 加強溝通與合作，了解會員對 ICP 之遵行情形及落差，俾針對主要問題點進一步尋求適當解決方案。經 2009 年問卷調查及專案小組討論，本工作小組提出下列主要策略，並期望會員應積極參與教育訓練工作，提供講者、教材及分享經驗：

- IAIS 應扮演催化劑 (catalyst) 的角色：包含持續了解教育訓練之進展及會員監理需求，並評估所擬定之訓練工具與倡議的效果 (permanent/regular assessor)。此外，應蒐集與教育相關之資訊建立資料庫 (centralizing information) 供會員分享，並持續促進教育訓練與發展 (permanent promoter)，鼓勵會員共同參與提供教育資源。
- 提出 3 項教育相關倡議：舉辦以初階監理官為對象的入門研討會 (induction seminar)、與金融穩定學院 (FSI) 合作發展教育訓練及教材、建立監理作業手冊 (supervisory guide) 俾初階監理官參考。
- 繼續推動區域研討會、全球研討會等既存倡議，並與各訓練機構合作製作並翻譯訓練教材。

二、準則遵行工作小組 (standards observance subcommittee)

- 本次會中，針對本年度 ICP 監理合作與資訊交換部份之自我評量及同儕檢視專案小組提出研究報告，此專案主要係評估有關 2003 年版之 ICP 關於合作與資訊交換相關準則 (ICP5、6、7、17、27、28) 之遵行情形之自我檢視，以作為未來自我評量及同儕檢視之參考，該專案於本年 5 月截止收件，共有 106 個會員填寫問卷 (含我國)，目前該專案小組已完成 70 份結論報告，將於完全檢視完成後提出總體報告。該小組初步認為，本專案獲得會員相當程度

之回響，且有助於會員對前揭準則相關議題之重視及審慎思考未來應如何落實執行 ICP，此外，關於未來如何有效增進合作與資訊交換之效益乙節，專案小組亦提出應避免以保密理由造成合作與資訊交換之阻礙、母國監理官及地主國監理官均應主動即時與相關主管機關合作等建議。

- 另會中亦討論對於有關金融穩定委員會建議議題（ICP1、2 及 ICP23）之新版問卷草案，未來自我評量將以線上作答之方式處理，因會員對於旨揭問卷仍有部分疑義，故開放會員分別於 10 月 5 日及 10 月 10 日前再提出意見，並視情況決定是否召開電話會議討論後再發布。預計將於 11 月份上線請會員填寫並於 2012 年完成評估報告。其餘 ICP 自我評量及同儕檢視之時程預計如下：

- 2012-2013 年 6 月：ICP5、7、8、13（原定 ICP4 擬順延）
- 2013-2014 年 9 月：ICP 6、9、10-12、18、19、21
- 2014-2015 年：ICP14-17、20、24

三、金融穩定委員會（Financial Stability Committee）

- 極端事件之再保險模型化分析（Reinsurance modelling of extreme events）

國際間主要保險業者一般皆會對極端事件進行模型化分析，然 IAIS 是否需要進一步規範的關鍵在於再保險業是否具有系統性重要性（systematically importance），對於這個議題，歐洲國家和美國的看法分歧。許多歐洲國家皆認為再保險業具有系統性重要性，但美國認為再保險業不具有系統性重要性（在多年前所完成的研究報告中已經確認再保險不會產生系統性風險），故未達成共識，留待下次會議繼續討論。

- 全球系統性重要保險業者之辨識方法（Methodology for identifying global systemically important insurers（G-SIIs））：參考巴賽爾委員會在銀行監理的辨識方法，以下列五大指標為基礎

- (1) cross-jurisdictional activity
- (2) size
- (3) interconnectedness
- (4) substitutability
- (5) complexity

再加入

- (6) non-traditional insurance activities

其中(3)(5)(6)三項加起來的比重占75%，而其他三項(1)(2)(4)加起來的比重則占25%。各項指標的權數分別為：國際業務活動 global activity (8.34%)、規模 size (8.34%)、[與其他金融機構的]交互連接性 interconnectedness (29.13%)、替代性 substitutability (8.33%)、複雜性 complexity (6.52%)、非傳統保險業務 non-traditional insurance activity (29.34%)。

- 對於權數的設定很多國家有不同意見，有委員建議實際蒐集業者資料試算，很多國家（尤其美國）表示會有資料保密的相關問題，故對於比重的分配尚未達成共識，留待下次會議繼續討論。

四、共同框架（comframe）

- 共有15個會員提供意見（含台灣）。
- 主要問題：

1. 如何釐清 ComFrame 與 ICPs 之間的關係？
2. 預期未來 ComFrame 與各國現有的法規制度間的關係為何？預期將會改變嗎？
3. 未來在 ComFrame 中所將呈現的規範程度（level of prescription）為何？
4. ComFrame 在 IAIGs 的適用範圍為何？應聚焦於與 IAIGs 有關的議題與標準
5. ComFrame 的要求條件有哪些？
6. Valuation 是否仍繼續以 IFRS 為基礎？

- IAIS 就主要問題的初步回應：

1. 如何釐清 ComFrame 與 ICPs 之間的關係？
回應：ComFrame 是以 ICPs 為基礎，但基於監理 IAIGs 之目的縮減 ICPs 中的一些彈性空間。
2. 預期未來 ComFrame 與各國現有的法規制度間的關係為何？
回應：預期將會改變嗎？IAIS 的功能在於設定一個共同標準讓各國得以融入國內法規中，各國法規不需改變。
3. 未來在 ComFrame 中所將呈現的規範程度為何？
回應：規範程度的詳細程度應與範圍內的風險以及／或共通性程度有關。
4. ComFrame 在 IAIGs 的適用範圍為何？
回應：ComFrame 仍將聚焦在 IAIGs，但若各國或區域的監

理官仍可擴大適用到其他金融集團。

5. 清償能力 (Solvency) 要求。

回應：ComFrame 清償能力標準與現代清償能力制度之間的關係仍需要再討論。

6. 準備金評價 (Valuation)：在共同架構概念報告中是以 IFRS 為基礎。

回應：ComFrame 的評價制度係基於分析 IAIGs 之目的，著重於 IAIGs 間的可比較性及適用的一致性；IAIS 已重新評估評價的基礎，將 ICP14 (評價) 納入考量，並承認 IFRS 與 US GAAP 均為重要的會計制度。

■ IAIS 觀察員的意見：

1. 多一層監理制度造成保險價格提高，將影響未來業務發展。
2. ComFrame 將與國內法規產生差異，造成適用上的衝突。
3. 若是認為 IAIGs 需要特別的監管，則應該只需要關注於與 IAIGs 有關的特定面向即可，不用大張旗鼓的訂定此一宏偉的架構。但監理官回應，ComFrame 如同兩國監理機關間的橋樑，當 IAIG 出事時若無此一架構將造成處理上的問題。
4. 在建構 ComFrame 之前須先就各國監理法規的差異性予以一致化。
不應該一套制度全數一體適用，應依規模大小依比例性原則做差異化管理。但監理官回應，此一作法將使保險公司趨向符合簡易規範的條件，而導致公司向下沉淪而非往上提升。
5. IAIS 應著重於提升各國現行監理制度的強度，不需要疊床架屋建構兩層監理制度
6. 不一定要採取兩層監理架構，但若 IAIGs 一定要採去較嚴格的監理做法，應將重點放在對於 IAIGs 的監理效果。

結論：觀察員的意見亦有其可參採性，建議納入後續研究的參考。

五、宏觀審慎監理

- IAIS 經濟顧問報告主要保險風險與趨勢，說明全球經濟成長趨緩，通膨問題亦成為政策制定者的挑戰，根本問題在於總體經濟不平衡。有些先進經濟體國家主權微弱，銀行體質亦欠佳；有些新興經濟體則面臨泡沫與通膨問題；商品價格不穩定且部分地區政治關係緊張，亦為風險所在。過去幾個月，歐洲國家的主權風險為金融不穩定的主要來源，就希臘主權債務之曝險而言，銀行

的損失較多，歐洲保險業的曝險不多，然而間接的傳染效果很大，也可能影響保險公司。從股價表現而言，保險公司經營較銀行好一些，歐洲銀行業目前處境似較 2008 年差，整體而言，保險公司所受影響較少。

六、技術委員會 (Technical Committee)

■ ComFrame

- 主要保險風險及趨勢 (Key Insurance Risks and Trends) :
詳 Macroprudential Surveillance Working Group

七、預算委員會

- 報告 IAIS 秘書處人員變動情形、會費繳交情況，以及會員及觀察員之加入與退出等變動情形。2011 年截至 9 月 19 日止，150 個會員中有 142 個已繳交年費，127 個觀察員中有 124 個繳交年費。韓國報告辦理今年年會之預算概況，美國為明年年會主辦國，亦說明其預估經費狀況。

八、觀察員公聽會 (observer hearing)

- 主要發言代表來自日本、美國、加拿大、歐洲及台灣 (國泰人壽林昭廷)
 1. IFRS4 PhaseII 的草案(Exposure Draft)在 2010 年 8 月公布後，資產負債皆以公平價值評價，對於壽險長期保單而言，很難在市場上找到可匹配之投資工具進行資產負債管理，進而導致資產負債表及損益表的波動。
 2. IFRS4 為資產負債表導向，為了避免波動的產生，保險公司勢必降低負債之存續期間，但保單持有人仍有長期保障之需求。
 3. 希望主管機關對於會計目的的監理與清償能力目的的監理能趨於一致。

九、預算委員會

- 2012 年台灣的會員年費為 62,700 瑞朗 (CHF)。
- 目前觀察員年費一律為 17,800 瑞朗 (CHF)，建議將 A1、A2、B1、B2 類低所得國家的觀察員年費最高訂為會員年費的 50%。

- 2012 年預算：收入為 581 萬瑞朗，支出為 640 萬瑞朗。
- The PCG 預定 2012 年上半年與 IOPS(International Organisation of Pension Supervisors) 共同舉行一場研討會，探討修訂後的 ICPs 在退休金上的應用。
- 2011 首爾年會之收支狀況 (2011/8/31)

	Estimated Amount (USD)	Current Status (USD)
總收入	1,263,810	968,857
總支出	1,077,264	157,096
預備金	47,232	
淨額	139,314	811,761

- 2011 首爾年會之贊助情形：Samsung Life Insurance 與 Samsung Fire & Marine Insurance 共同贊助 gala dinner 及負擔所有相關費用。另贊助商分為白金、黃金、銀、銅四級，贊助金額分別為 30,000 美元、22,000 美元、15,000 美元、12,000 美元，分別有 14 家、5 家、4 家、3 家贊助。本屆共計 540 人參加，並請 Pwc 進行查帳工作。
- the 2012 Washington, DC 年會預算：

	Estimated Amount (USD)
總預估收入	1,031,100
總預估支出	994,425
預備金	50,000
淨額	36,675

- 2012 Washington, DC 年會之贊助規劃：贊助商分為 President level、Senator level、Congressman level、Governor level、Statesman level 五級，贊助金額除 President level 為 Amount specified upon request 外，其餘分別為、2,000 美元、15,000 美元、10,000 美元及 7,500 美元。

十、Pension Coordination Group Meeting

■ 問卷調查

PCG 基於全球金融海嘯以及人口結構負向發展趨勢，遂針對 IAIS 會員國的退休金監理制度進行調查。本次問卷共有 7 個問題，收到 33 份回覆意見。

根據調查結果顯示，已有將保險與退休金監理整合至單一機構的趨勢，僅有少數意見表示另有單獨的機構負責退休金的監理。同時可以發現，在 IAIS 會員國中最為普遍的退休金計畫為 DC 計畫，其次依序為 DB 計畫與附保證的 DC 計畫，此外，退休金與保險在某些方面的監理制度及法規存有相當大的重疊情況，包括公司治理、風險管理、投資等。

目前有 11 個 IAIS 會員國表示有興趣成為 PCG 的委員（包括 Albania, Barbados, Egypt, Korea, Malaysia, Mexico, Serbia, South Africa, Turkey and Uruguay）。

■ Karel Van Hulle 簡報 Convergence of pensions and insurance regulation in Europe

針對退休金議題於 2010 年 7 月完成全歐洲的諮詢意見，並獲得下列重要訊息：

1. 政府預算的永續性及退休金之適足性依然是退休金政策的主要目標；
2. 提高有效退休年齡是有必要的；
3. 為 EU 公民提供追蹤服務以利於維護他們的所有退休權利；
4. EU 透過監督、協調、相互學習方式，繼續支持各國的國家退休金政策；
5. 單一市場可以透過效率（跨境活動）及安全性（風險基礎監理）支持永續性及適足性。

未來的工作重點：深化單一市場：審視 IORP Directive (institutions for occupational retirement provision) by Q3 2012，其目標在於：

1. 便利於民眾跨境活動；
2. 為 IORPs 導入風險基礎監理，及確保監理制度依循保險公司所遵循的 Solvency II；
3. 提高透明度。

■ IAIS PCG 主席 Julia Cillikova 簡報 Development of Pensions Market and Insurers' Response

由於行政成本提高，製造業的式微，運輸業的解除管制，隨著人口成熟而致成本退休金成本提高，可攜性差，以及新設立公司基

於成本低及簡單特性偏好採用 DC 計畫等因素，已有從 DB 轉向 DC 的明顯趨勢。

再加上人口結構負向發展趨勢，低生育率，壽命延長及人口老化等因素，造成政府 DB 退休金發生嚴重的財政赤字。

保險公司經營退休金的優勢包括：年金商品的提供者，在精算及降低風險技術方面的經驗，以及屬於受高度監理的產業。

Solvency II 將會作為修訂 IORP Directive 的基準。

最後 Julia 提出三個將須繼續探討的問題：

1. 商業保險部門如何提供適當的年金商品？
2. 強制性 DC 退休金計畫是否真的能夠將風險全部由政府移轉給退休金參加者？
3. 強制性 DC 退休金計畫：保險公司是否需要區隔（ring-fence）退休金資產？

十一、行政委員會

■ 共同框架下的清償能力制度-未來可能的方式 (ComFrame Solvency – Possible ways forward)：

- US – Risk-based Capital (RBC)
該制度係為財務分析導向，以風險為基礎之最低資本要求，我國現行清償能力制度與美國相近
- EU – Solvency II
該制度之架構係以三大支柱為主，第一支柱為量化要求，包括資產負債及資本之衡量；第二支柱為監督管理，包括 ERM 及 ORSA；第三支柱為揭露與透明化，包括對大眾及主管機關之報告。針對 EIOPA 公布之極端情境，2011 歐洲全面進行壓力測試。
- Switzerland – Swiss Solvency Test (SST)
係為資產負債導向，且以風險為基礎從質化監理、量化監理及其他因素三方面來檢視公司之清償能力。
- Canada - Minimum Continuing Capital and Surplus Requirements (MCCSR)
係以風險為基礎之最低資本要求，其程序似 ORSA。
- Australian - life and non-life
係以風險為基礎，考量內在風險 (Inherent risk)、控制管理 (Management and control)、淨風險 (Net risk)、資本支撐 (Capital support) 等四大因素。

■ 人員替換更新

Jurisdiction	Organisation
International Organisation	Asian Development Bank (ADB)
Botswana	Non-Bank Financial Institutions Regulatory Authority
European Union	European Insurance and Occupational Pensions Authority (EIOPA)
New Zealand	Reserve Bank of New Zealand
Paraguay	Superintendencia de Seguros
USA, FIO	Federal Insurance Office of the United States Department of Treasury

Region	Name	Country
Latin America	TBA (replacement FT)	
Middle East and North Africa	Walid Genadry	Lebanon
North America	David Oakden	Canada
North America	Christina Urias	Arizona Department of Insurance, USA
North America	Terri Vaughan	NAIC, USA
Western Europe	TBA (replacement KH)	

- 中國保監會吳定富擔任審計委員會主席
- 2013 年年會於台灣舉辦，有意角逐 2014 年年會主辦之國家於明年一月截止申請。

第五章 心得與建議

鑑於 IAIS 在全球保險監理改革中扮演重要角色，參加本次會議可積極參與有關 IAIS 各項研討會，俾瞭解國際保險監理動態改革的方向與內容，並利於主管機關依我國國情、保險環境，依國際監理準則制訂我國保險業監理準則之參考。

維護金融穩定是多數國家監理單位之重要目標，歐洲許多國家致力於建立金融穩定評估機制，並設立金融穩定專責部門及金融穩定委員會，專責金融穩定之分析評估及發布金融穩定報告。此項風潮並已擴及新興市場國家，包括東歐、中東、亞洲及南美等國央行亦陸續成立相關部門及發布有關報告。建議我國監理宜參酌上述發展趨勢，建置金融穩定評估架構，定期發布金融穩定報告，不僅有助於促進金融穩定，並與國際監理趨勢接軌，亦可實質提升我國國際形象。

韓國舉辦 IAIS 第 18 屆年會，從網路宣傳到報名、飯店預約、報名與飯店預約的網路連結、會場的選定、接洽機場設立服務專櫃並洽客運公司代售機場至飯店之優惠車票的對外前置服務作業，讓外國與會人員備感方便溫馨，處處可見其用心程度。比鄰會場道路與會場周圍，遍布英文「IAIS 18th Annual Conference」旗幟，除具宣揚效果外，並可讓生疏的外地人易於到達會場，值得借鏡。

至於設於一樓的年會會場，空間偌大，估計至少可容納 600 人。其優點，不但方便人員進出，更可避免上下樓層群眾擁擠等搭電梯之苦。此外，一樓鄰近空間，尚可供許多參與協辦單位設置個別機構的服務櫃台，可讓與會人員於休息時間有機會瀏覽當地保險公司與再保公司的文宣，並與協辦的保險從業人員交流，大略了解其保險市場概況。此會場設計，既可與會場內的運作，略作結合，且不至使會場內外觀瞻突顯單調。

我國雖有主辦類似大型研討會的經驗，但「他山之石，可以攻錯」，韓國主辦今年 IAIS 年會，其用心辦好之企圖心，顯現於所有細節，有目共睹。IAIS 2013 年年會，將由同為亞洲國家的我國主辦，屆時各會員國會以比較之心，觀察並體驗我國的一切作為。韓國此次努力並成功的辦好年會，其表現深值我國借鏡。期許我國舉辦 IAIS 2013 年年會，保險業界與周邊單位皆能以辦好整個活動為己任，盡最大力量協辦之，使我國舉辦 IAIS 2013 年年會的成功經驗，口碑不亞於韓國。

附錄 I : IAIS 第 18 屆年會議程

Wednesday, 28 September 2011

7.00 pm – 9.00 pm

Welcome Reception

Thursday, 29 September 2011

8.30 am – 9.00 am

Welcome Address

Kwon Hyouk-Se
Governor, Financial Supervisory Service, Korea
Peter Braumüller
Chair, IAIS Executive Committee

Session I

ComFrame in an Evolving Regulatory and Corporate Environment

9.00 am – 10.30 am

Status of ComFrame in relation to developments in recent regulatory and supervisory initiatives, ComFrame groups responding to or anticipating regulatory developments

Chair

Monica Mächler

Vice-Chair of the Board of Directors, Swiss Financial Market Supervisory Authority, Switzerland

Speakers

Gabriel Bernardino

Chairperson, European Insurance and Occupational Pensions Authority

Joachim Oechslein

Group Chief Risk Officer, Munich Re, Germany

Shigeyuki Goto

Associate Director General Manager, Corporate Risk Management Department, Mitsui Sumitomo Insurance Co., Ltd., Japan

Rob Jones

Managing Director, Standard and Poors, U.K

Kevin McCarty

Insurance Commissioner, Florida Office of Insurance Regulation, U.S.A

10.30 am – 11.00 am

Coffee Break

Session II

Macroprudential Surveillance: Current Uses and Future Applications

11.00 am – 1.00 pm

The financial crisis highlighted the importance of macroprudential surveillance. Supervisors need to have data and analysis on the firms they supervise, as well as tools and practices to identify the macroprudential trends that are developing within the industry and broader environment. This panel will explore: how supervisors and others currently undertake macroprudential surveillance including the use of data collection and analysis; surveillance practices across sectors; changes in risk management, including stress testing, since the crisis; and challenges to optimising macroprudential surveillance both on a jurisdictional and cross-border basis. Current initiatives by the IAIS to develop a macroprudential policy framework and guidance for supervisors on tools to identify, assess, monitor and mitigate the adverse consequences of risk will also be discussed.

Chair

Terri Vaughan

Chief Executive Officer, National Association of Insurance Commissioners, United States of America

Speakers

Mack Okubo

General Manager, Nippon Life Insurance, Japan

Lee Sang-Che

Standing Commissioner, Financial Services Commission, Korea

Michael McRaith

Director, Federal Insurance Office, US Treasury Department, U.S. A

Patrick M. Liedtke

Secretary General and Managing Director, Geneva Association

1.00 pm – 2.00 pm	Lunch
Keynote Speech 1 2.00 pm – 2.30 pm	Kim Seok-Dong Chairman, Financial Services Commission, Korea
Session III Innovation and Insurance: Products and Risk Management 2.30 pm – 4.00 pm This session will look forward to the key areas of innovation in the insurance industry affecting new product development and risk management practices. Participants will provide briefings on new product development in the life insurance industry (such as the increasing use of guaranteed and structured products), the new financial structures being used to deploy capital in the reinsurance industry and the latest developments in economic capital modelling (including the challenges of modelling on a group-wide basis for regulatory purposes). The panel will as a group discuss the common themes posed by these developments, what they mean for the future shape of the industry and the implications for insurance regulation.	Chair Matthew Elderfield Deputy Governor, Central Bank of Ireland Speakers Ian D. Branagan Senior Vice President and Chief Risk Officer, RenaissanceRe Holdings Ltd., , Bermuda Axel Lehmann Chief Risk Officer, Zurich Financial Services, Switzerland Kenneth Hogg Chief Actuary and Financial Officer, Reinsurance Group of America, U.K. Andrew Rallis Senior Vice President and Global Head of Asset/Liability Management, MetLife, U.S.A
4.00 pm – 4.30 pm	Coffee Break
Session IV Market Conduct: Supervisory Practices and Challenges for Protecting Consumers 4.30 pm – 6.00 pm While the desired outcome of market conduct supervision is the fair treatment of customers, this may be achieved through a variety of approaches. The members on this panel will present where jurisdictions are today with their market conduct practices. This includes outlining some of the key aspects of their supervisory practices and discussing improvements supervisors are or would like to make in their systems. Successes and challenges in implementing market conduct supervision will also be highlighted.	Chair Christina Urias Director, Arizona Department of Insurance, U.S. A Speakers J. Hari Narayan Chairman, Insurance Regulatory and Development Authority, India Année Choi Commissioner of Insurance, Office of Commissioner of Insurance, Hong Kong Danielle Boulet Superintendent, Solvency, Autorité des marchés financiers, Québec, Canada Rodolfo Wehrhahn Senior Insurance Specialist, International Monetary Fund

Friday, 30 September 2011

Session V Cross-sectoral Debate on Financial Stability and Systemic Risk 8.30 am – 10.00 am The panel opens the discussion by overviewing the recent developments of new regulatory framework both in EU and US and explores what kind of impacts the regulatory changes may have attributed to financial stability issues. Then, the panel addresses the proposed methodologies for identifying systemically important financial institutions (SIFIs) and possible regulatory framework for SIFIs from both banking and insurance points of view. The panel also extends to a question whether there are any intrinsic differences between insurance and banking sectors from the perspective of SIFI.	Chair Hiro Hayasaki Deputy Commissioner for International Affairs, Financial Services Agency of Japan Speakers Karel van Hulle Head of Unit, European Commission Hironori Yamaoka Associate Director General, International Relations, Financial System & Bank Examination Dept, Bank of Japan Kim Dae-Sik President, Korea Insurance Research Institute John Huff Director, Missouri Department of Insurance, U.S.A
10.00 am – 10.25 am	Coffee Break
Session VI The New ICPs – Implications and Implementation 10.25 am – 11.55 am The ICPs have been revised and will be implemented with effect from [subject to decision by Technical Committee]. A number of the ICPs have been substantially enhanced, incorporating existing IAS standards as well as lessons learnt from the recent financial crisis. One of the more significant changes is the application of all the ICPs (except for a few) to group-wide supervision as well as the enhancements to the standards on group-wide supervision. Will the revised ICPs fundamentally change the approach to insurance supervision? What is the implication for the supervision of the insurance industry for individual jurisdictions and what steps are they taking/going to take to ensure observance of the ICPs?	Chair Kwok Mun Low Executive Director of the Complex Institutions Department, Monetary Authority of Singapore Speakers Michael Hafeman Director, Toronto Centre, Canada Richard Dean Manager, Insurance Policy, Reserve Bank of New Zealand Chantra Purnariksha Secretary-General, Office of Insurance Commission, Thailand
Session VII Response of the Insurance Sector to the Recent Natural Disasters (In Particular the Japanese earthquake) 11.55 am – 12.50 pm	Chair Hiro Hayasaki Deputy Commissioner for International Affairs, Financial Services Agency of Japan Speakers Marcelo Ramella Deputy Director, Policy, Research and International Affairs Department, The Bermuda Monetary Authority, Bermuda Shuzo Sumi Chairman, The General Insurance Association of Japan

12.50 pm - 1.45 pm	Lunch
Keynote Speech 2 Insurance Companies and the Financial System: A Central Bank Perspective 1.45 pm - 2.15 pm	Masaaki Shirakawa Governor, Bank of Japan and Vice-Chairman of the Board of Directors, Bank for International Settlements
Session IIX A Proportionate Approach to Insurance Regulation in Developing Markets: Opportunities and Threats for Promoting Access to Insurance 2.15 pm - 3.45 pm Access to insurance is limited in many developing countries. Given the important role that access to insurance can play in supporting socioeconomic development and tackling poverty, it is important that insurance supervisory authorities and policymakers examine the extent to which insurance regulation either provides a barrier to, or supports, the development of insurance markets. While the IAIS ICPs contain principles that are universally applicable to the regulation and supervision of insurance markets, this session will examine how the ICPs, standards and guidance should be applied in a proportionate manner so as to promote access to insurance, taking into account circumstances in developing markets, including regulatory capacity. A subset of this discussion deals with the issue of broadening access to insurance products appropriate to the needs of low income individuals (microinsurance). Lessons from relevant country case studies will be considered.	Chair Jonathan Dixon Deputy Executive Officer for Insurance, Financial Services Board, South Africa Speakers Armando Cáceres Deputy Superintendent of Insurance, Peruvian Superintendence of Banks, Insurance and Private Pension Funds, Peru Jeremy Leach Principal of Business Development and Divisional Director, Hollard Insurance Group, South Africa Craig Thorburn Senior Specialist, World Bank Henry Yan Executive Director, Access to Insurance Initiative
3.45 pm - 4.15 pm	Coffee Break
4.15 pm - 6.15 pm	Dialogue Group (Members and Observers only)
7.00 pm - 10.00 pm	Gala Dinner
Saturday, 1 October 2011	
9.00 am - 12.00 pm	General Meeting
1.30 pm - 6.00 pm	Excursion Option 1
1.30 pm - 5.30 pm	Excursion Option 2

附錄 II：IAIS 委員會會議議程

Monday, 26 September 2011			
	Room No. 300	Room No. 307	Room No. 308
8.30am - 10.00am	Working Party Chairs of the Technical Committee (Chairs Only)	Macropprudential Surveillance Working Group (IAIS Members Only)	Education Subcommittee
10.00am - 10.30am	Coffee Break		
10.30am - 12.00pm	Internal Review Task Force (Follow-up Group) (Group Members Only)	Budget Committee (IAIS Members Only)	Education Subcommittee
12.00pm - 1.00pm	Lunch (Hall E, 3F)		
1.00pm - 3.30pm	Supervisory Forum (Forum Members Only)	Financial Stability Committee (IAIS Members Only)	Standards Observance Subcommittee
3.30pm - 4.00pm	Coffee Break		
4.00pm - 6.00pm	Supervisory Forum (Forum Members Only)	Financial Stability Committee (IAIS Members Only)	Standards Observance Subcommittee
Tuesday, 27 September 2011			
	Room No. 300	Room No. 307	Room No. 308
8.00am - 9.30am			Implementation Committee
9.30am - 10.00am	Coffee Break		
10.00am - 12.00pm		Pension Coordination Group	Implementation Committee
12.00pm - 1.00pm	Lunch (Hall E, 3F)		
1.00pm - 3.00pm		ComFrame Dialogue	
3.00pm - 3.30pm	Coffee Break		
3.30pm - 5.30pm		Technical Committee (IAIS Members Only)	
5.30pm - 5.45pm	Coffee Break		
5.45pm - 7.00pm		Technical Committee (IAIS Members Only)	
Wednesday, 28 September 2011			
	Room No. 327		
8.00am - 9.00am	Technical Committee (IAIS Members Only)		
9.00am - 11.00am	Observer Hearing		
11.00am - 11.30am	Coffee Break		
11.30am - 12.30pm	Executive Committee (IAIS Members Only)		
12.30pm - 01.30pm	Lunch (402-403, 4F)		
1.30pm - 3.30pm	Executive Committee (IAIS Members Only)		
3.30pm - 4.00pm	Coffee Break		
4.00pm - 6.00pm	Executive Committee (IAIS Members Only)		

附錄 III：與會人員名單

單位	人員	與會身份
金管會保險局	黃天牧局長	會員
	王麗惠組長	會員
	陳清源副組長	會員
	楊博淳專員	會員
金管會國際業務處	廖雅詠科長	會員
壽險公會	許舒博理事長	觀察員
產險公會	戴英祥理事長	觀察員
財團法人保險事業發展中心	梁正德執行副總經理	會員
	鍾孟鈴專員	會員
特別補償基金	廖克能副理	觀察員
住宅地震基金	張萬里總經理	觀察員
	黃金龍專員	觀察員
中央再保險	丁文城經理	觀察員
國泰人壽	林昭廷副總經理	觀察員
富邦人壽	陳櫻芽資深副總經理	觀察員
	金肖雲副總經理	觀察員
保誠人壽	廖建生副總經理	觀察員
臺灣人壽	朱博瑋董事	觀察員